



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 129]

नई दिल्ली, मंगलवार, मई 6, 2014/वैशाख 16, 1936

No. 129]

NEW DELHI, TUESDAY, MAY 6, 2014/VAISAKHA 16, 1936

नई दिल्ली, 06 मई, 2014

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 06 मई, 2014

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2014

सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2014-15/01/1039.-बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2014 कहा जा सकेगा ।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में, -
 - (I) विनियम 21 में, उप-विनियम (1) में,
 - (i) खंड (च) में, शब्द "दस करोड़", शब्दों "पचास करोड़" से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
 - (ii) खंड (च) के पहले परंतुक में,
 - (क) अंक "1993", अंकों "1996" से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
 - (ख) शब्द "बारह महीनों", शब्दों "तीन वर्षों" से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
 - (ग) शब्द "दस करोड़", शब्दों "पचास करोड़" से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
 - (iii) दूसरे परंतुक का लोप हो जायेगा ;

- (iv) खंड (च) के तीसरे परंतुक में, शब्द "दस करोड़", शब्दों "पचास करोड़" से प्रतिस्थापित हो जायेंगे ;
- (v) खंड (च) में, तीसरे परंतुक के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -
- "परंतु यह और कि पारस्परिक निधि, जो केवल अवसंरचना ऋण निधि स्कीम में लाने की पात्र है, की आस्ति प्रबंध कंपनी की शुद्ध-मालियत (मिल्कियत) दस करोड़ रुपये से कम की नहीं होगी ।"
- (II) विनियम 28 में, उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किये जायेंगे, अर्थात् -
- "(4) प्रायोजक या आस्ति प्रबंध कंपनी उस रकम, जो नये निधि प्रस्ताव में जुटायी जायेगी, के कम से कम एक प्रतिशत या पचास लाख रुपये, जो भी कम हो, का विनिधान (निवेश) स्कीम के ग्रोथ ऑप्शन में करेगी और ऐसे विनिधान (निवेश) का मोचन तब तक नहीं किया जायेगा जब तक कि स्कीम का परिसमापन नहीं हो जाता :
- परंतु यह कि** यह उप-विनियम सीमित अवधि वाली स्कीमों (संवृत स्कीमों) पर लागू नहीं होगा ।
- (5) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2014 की अधिसूचना की तारीख को विद्यमान स्कीमों का प्रायोजक या आस्ति प्रबंध कंपनी, इन विनियमों की अधिसूचना की तारीख को स्कीम की प्रबंधनाधीन आस्तियों के कम से कम एक प्रतिशत या पचास लाख रुपये, जो भी कम हो, का विनिधान (निवेश) स्कीम के ग्रोथ ऑप्शन में करेगी और ऐसे विनिधान (निवेश) का मोचन तब तक नहीं किया जायेगा जब तक कि स्कीम का परिसमापन नहीं हो जाता :
- परंतु यह कि** इस उप-विनियम के अनुसार परिकल्पित रकम का विनिधान (निवेश) इन विनियमों की अधिसूचना की तारीख से एक वर्ष के भीतर किया जायेगा :
- परंतु यह और कि** यह उप-विनियम सीमित अवधि वाली स्कीमों (संवृत स्कीमों) पर लागू नहीं होगा ।"

यू.के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असाधारण/69जैड बी/14]

पाद टिप्पण :-

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. सं. 856(अ), 9 दिसम्बर 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे ।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात्-
 - (क) 15 अप्रैल 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 327 (अ), द्वारा
 - (ख) 12 जनवरी 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.32 (अ), द्वारा
 - (ग) 8 दिसम्बर 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं.1223 (अ), द्वारा
 - (घ) 14 मार्च 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं.235 (अ), द्वारा
 - (ङ) 28 मार्च 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं.278 (अ), द्वारा

- (च) 22 मई 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं.484 (अ), द्वारा
- (छ) 23 जनवरी 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 69 (अ), द्वारा
- (ज) 29 मई 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476 (अ), द्वारा
- (झ) 23 जुलाई 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 698 (अ), द्वारा
- (ञ) 20 फरवरी 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 219 (अ), द्वारा
- (ट) 11 जून 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 625 (अ), द्वारा
- (ठ) 30 जुलाई 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 809 (अ), द्वारा
- (ड) 9 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं.956 (अ), द्वारा
- (ढ) 27 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं.1045 (अ), द्वारा
- (ण) 29 मई 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं.632 (अ), द्वारा
- (त) 12 जनवरी 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2004, फा.सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/4/2004, द्वारा
- (थ) 10 मार्च 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- (द) 12 जनवरी 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 38(अ), द्वारा
- (ध) 22 मई 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 783(अ), द्वारा
- (न) 3 अगस्त 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1254(अ), द्वारा
- (प) 27 दिसम्बर 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2006, फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/82534/2006, द्वारा
- (फ) 27 दिसम्बर 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (पाँचवाँ संशोधन) विनियम, 2006, फा. सं.भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/83065/2006, द्वारा
- (ब) 28 मई 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2007, फा. सं.11/एलसी/जीएन/2007/2518, द्वारा
- (भ) 31 अक्टूबर 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2007, फा. सं.11/एलसी/जीएन/2007/4646, द्वारा

- (म) 31 मार्च 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008, फा. सं.11/एलसी/जीएन/2008/21669, द्वारा
- (य) 16 अप्रैल 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2008, फा. सं.एलएजी-एनआरओ/जीएन/2008/03/123042, द्वारा
- (यक) 22 मई 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2008, सं.एल.ए.डी.-एन.एन.ओ./जी.एन./2008/09/126202, द्वारा
- (यख) 29 सितम्बर 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2008, सं.एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/24/139426, द्वारा
- (यग) 8 अप्रैल 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2009, सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/01/159601, द्वारा
- (यघ) 5 जून 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2009, सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/07/165404, द्वारा
- (यङ) 29 जुलाई 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2010, सं.एलएडी-एनआरओ/जीएन/2010-11/13/13945, द्वारा
- (यच) 30 अगस्त 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2011, सं.एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/27668, द्वारा
- (यछ) 21 फरवरी 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2012, सं.एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/38/4290, द्वारा
- (यज) 26 सितम्बर 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2012, सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/17/21502, द्वारा
- (यझ) 16 अप्रैल 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2013, सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/03/5652, द्वारा
- (यञ) 19 जून 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/12/6108, द्वारा
- (यट) 19 अगस्त 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./ 2013-14/18/6384, द्वारा संशोधित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA NOTIFICATION

Mumbai, the 6th May, 2014

Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2014

No. LAD-NRO/GN/2014-15/01/1039. — In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely:-

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2014.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, —
 - (I) in regulation 21, in sub-regulation (1),
 - (i) in clause (f), the words "ten crores" shall be substituted with the words "fifty crore";
 - (ii) in the first proviso to clause (f),
 - (a) the numbers "1993" shall be substituted with the numbers "1996";
 - (b) the words "twelve months" shall be substituted with the words "three years";
 - (c) the words "ten crores" shall be substituted with the words "fifty crore";
 - (iii) the second proviso shall be omitted;

- (iv) in the third proviso to clause (f), the words "ten crores" shall be substituted with the words "fifty crore";
- (v) in clause (f), after the third proviso, the following proviso shall be inserted, namely,-
"Provided further that an asset management company of a mutual fund eligible to launch only infrastructure debt fund schemes, shall have a networth of not less than rupees ten crore."
- (II) in regulation 28, after sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely-
"(4) The sponsor or asset management company shall invest not less than one percent of the amount which would be raised in the new fund offer or fifty lakh rupees, whichever is less, in the growth option of the scheme and such investment shall not be redeemed unless the scheme is wound up:
Provided that this sub-regulation shall not apply to close ended schemes.
(5) The sponsor or asset management company of schemes existing as on date of notification of the SEBI(Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2014 shall invest not less than one percent of the assets under management of the scheme as on date of notification of these regulations or fifty lakh rupees, whichever is less, in the growth option of the scheme and such investment shall not be redeemed unless the scheme is wound up:
Provided that the amount calculated as per this sub-regulation shall be invested within one year from the date of notification of these regulations:
Provided further this sub-regulation shall not apply to close ended schemes."

U.K. SINHA, Chairman
[ADVT.-III/Extty./169ZB/14]

Footnote:

1. The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations, were published in the Gazette of India on December 9, 1996 vide S.O. No. 856 (E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996 were subsequently amended—
 - (a) on April 15, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.327 (E).
 - (b) on January 12, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.32 (E).
 - (c) on December 08, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.1223 (E).
 - (d) on March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.235 (E).
 - (e) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278 (E).
 - (f) on May 22, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.484 (E).
 - (g) on January 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.69 (E).
 - (h) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476 (E).
 - (i) on July 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.698 (E).
 - (j) on February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.219 (E).
 - (k) on June 11, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.625 (E).
 - (l) on July 30, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.809 (E).
 - (m) on September 9, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Fourth Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.956 (E).
 - (n) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045 (E).
 - (o) on May 29, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 632 (E).
 - (p) on January 12, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2004 vide F.No. SEBI/LAD/DOP/4/2004.
 - (q) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398 (E).

- (r) on January 12, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 38 (E).
- (s) on May 22, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 783 (E).
- (t) on August 3, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1254 (E).
- (u) on December 27, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2006 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/82534/2006.
- (v) on December 27, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fifth Amendment) Regulations, 2006 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/83065/2006.
- (w) on May 28, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2007 vide F. No. 11/LC/GN/2007/2518.
- (x) on October 31, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2007 vide F. No. 11/LC/GN/2007/4646.
- (y) on March 31, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. 11/LC/GN/2008/21669.
- (z) on April 16, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. LADNRO/ GN/2008/03/123042.
- (za) on May 22, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2008 vide No. LADNRO/GN/2008/09/126202.
- (zb) on September 29, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2008 vide No. LADNRO/ GN/2008/24/139426.
- (zc) on April 8, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2009 vide No. LAD-NRO/GN/2009-10/01/159601.
- (zd) on June 5, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2009 vide No. LAD- NRO/GN/2009-10/07/165404.
- (ze) on July 29, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2010 vide No. LAD-NRO/GN/2010-11/13/13945.
- (zf) on August 30, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2011 vide No. LAD-NRO/GN/2011-12/27668.
- (zg) on February 21, 2012 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2011-12/38/4290.
- (zh) on 26th September, 2012 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2012-13/17/21502.
- (zi) on 16th April, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/03/5652.
- (zj) on 19th June, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/12/6108.
- (zk) on 19th August, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/18/6384.